






Планируемые размещения облигаций

Ключевые сведения

Эмитент	Выпуск	Рейтинг: АКРА/Эксперт; M/S&P/F	Ориентир купона / доходности	Оферта / Погашение, лет	Заккрытие книги заявок
 Промсвязьбанк	003P-05	AA/AA/; Ba2/BB/-	G_3Y + 145 б.п.	- / 3	3 июн
 ХКФ Банк	БО-4	A/A-; -/-/BB-	8,00 - 8,10% / 8,24 - 8,35%	- / 5	3 июн
 Энерготехсервис	001P-04	-/A-; -/-/-	9,10 - 10,10% / 10,27 - 10,49%	амортиз. / 4 (дюр. 2,5)	8 июн
 Трансмашхолдинг	ПБО-6	-/AA; -/-/BB	будет объявлен позже	- / 5	8 июн
 Банк Открытие	БО-П08	AA/AA; Ba2/-/-	G_2Y + 125 б.п.	2 / 5	8 июн

Планируемые размещения облигаций

Эмитент	Комментарий
Промсвязьбанк	<p>ПСБ крупный универсальный банк со 100% госконтролем. Играет доминирующую роль в обслуживании предприятий ОПК и гособоронзаказа. Активы – 3,1 трлн руб. (7-е место в РФ). Коэффициент общей достаточности капитала по Базелю III выполняется с большим запасом и на 1 апреля 2021 г. составил 13,9% (при минимальном требовании 8%). Чистая прибыль за 1 квартал 2021 г. – 8,3 млрд руб., ROE – 13,3%.</p>
ХКФ Банк	<p>ХКФ Банк занимает 23-е место по капиталу (59 млрд руб.) и 33-е — по активам среди российских банков (229 млрд руб.). Специализируется на нецелевом необеспеченном потребительском кредитовании (63% портфеля), целевых кредитов на покупку товаров и услуг (25%), кредитных карт (11%). Банк является дочерней структурой холдинга Home Credit N.V., который владеет и управляет банками в Китае, странах Юго-Восточной Азии, Индии, Чехии и Словакии. Home Credit N.V. входит в состав международной группы PPF, управляющей активами в различных секторах, включая финансовые услуги, телекоммуникации, машиностроение, биотехнологии и др.</p>
Энерготехсервис	<p>Энерготехсервис осуществляет строительство и эксплуатации малых объектов генерации, работающих на попутном нефтяном газе. 75% выручки приходится на крупные нефтегазовые компании: Газпром нефть, Славнефть, Роснефть, Башнефть, Лукойл, Арктикгаз, Мессояха нефтегаз. Среднегодовой темп роста выручки за последние 3 года - 30%. Выручка за 2020 г. – 5,7 млрд руб., чистая прибыль – 0,6 млрд руб. Компания характеризуется высокой рентабельностью (margin EBITDA – 38%) и умеренной долговой нагрузкой (Чистый долг/EBITDA – 2,7).</p>
Трансмашхолдинг	<p>ТМХ занимает более 70% рынка производства локомотивов, около 90% пассажирских вагонов и порядка 90% вагонов метро. Выручка 287 млрд руб., активы 280 млрд руб., собственные средства 101 млрд руб. За период 2018-2020 EBITDA margin находится на уровне около 12%. ТМХ имеет консервативный уровень долговой нагрузки, отношение долга и чистого долга к EBITDA LTM составляло 2,7x и 1,6x в 2020 г. Компания обладает значительной долгосрочной контрактной базой, что вместе с монопольными позициями на ключевых рынках СНГ сглаживает негативное влияние на компанию коронакризиса.</p>
Банк Открытие	<p>Банк Открытие — крупный универсальный банк. Активы – 3,5 трлн руб. (8-е место в РФ). Входит в список системно значимых кредитных организаций. ЦБР является 100% собственником банка. Банк характеризуется высокой достаточностью собственных средств и адекватным запасом ликвидных активов. Собственный капитал – 525 млрд руб., показатель достаточности капитала (Базель III) - 14,6% при нормативном минимуме 8%. Чистая прибыль за 1 квартал 2021 г. - 12,8 млрд руб., ROE- 9,9%. Надежность банка подтверждена рейтингами АКРА и Эксперт РА на уровне «АА», а также Moody's - «Ba2».</p>

Итоги последних размещений облигаций

Выпуск	Рейтинг: АКРА/Эксперт; M/S&P/F	Объем, млн руб.	Заккрытие книги заявок	Установленная ставка купона / доходность	Оферта / Погашение, лет	Спрэд к G-curve по доходн., б.п.
Магнит, БО-2Р-5	AA/-; -/BB/-	10 000	26 май	7,05% / 7,17%	- / 3	89
Магнит, БО-2Р-4	AA/-; -/BB/-	10 000	26 май	7,05% / 7,17%	- / 3	89
Москва, 74 (зеленые)	AAA/AAA; Baa3/BBB-/BBB	70 000	26 май	7,38% / 7,52%	- / 7	70
СТМ, 001Р-01	A/A; -/-/-	10 000	25 май	8,1% / 8,26%	- / 3	198
МТС-Банк, 001Р-01	-/A-; -/-/BB-	5 000	20 май	7,45% / 7,59%	- / 2	161
Европлан, 001Р-02	A+/-; -/-/BB	7 000	19 май	7,8% / 8,1%	ам. / 3 (дюр. 2)	214
Альфа-Банк, 002Р-12	AA+/AA+; Ba1/BB+/BBB-	15 000	18 май	7,15% / 7,28%	- / 3	102
Республика Саха (Якутия), 35015	A/AA-; -/-/BBB-	6 500	12 май	7,25% / 7,45%	ам. / 7 (дюр. 4,2)	94
АФК Система, 001Р-20	-/AA-; -/BB/BB-	10 000	28 апр	6,9% / 7,08%	2,75 / 10	162
Москва, 72	AAA/AAA; Baa3/BBB-/BBB	35 000	27 апр	6,55% / 6,73%	- / 3	54
Томская обл., 35067 (доразм.)	BBB/BBB+; -/-/-	3 000	26 апр	6,7% / 8%	ам. / 6,3 (дюр. 3,6)	169
Новотранс, 001Р-02	-/A; -/-/-	5 000	20 апр	9,15% / 9,47%	ам. / 5 (дюр. 3,5)	312
МВ Финанс (М.Видео), 001Р-01	A+/A+; -/-/-	10 000	20 апр	7,3% / 7,43%	2 / 3	171
Сэтл Групп, 001Р-03	A/-; -/B+/-	7 500	16 апр	8,5% / 8,77%	- / 3	266
ЭР-Телеком, ПБО-5	-/BBB+; -/B+/-	7 000	15 апр	8,4% / 8,67%	- / 3	246
Альфа-Банк, 002Р-11	AA+/AA+; Ba1/BB+/BBB-	1 900	14 апр	7% / 7,12%	- / 3	90
РН БАНК, БО-1Р-8	AAA/-; -/BB+/-	8 000	14 апр	7,4% / 7,54%	- / 3	132
СБЕРБАНК, 1Р-SBER24	AAA/-; Baa3-/BBB	41 000	8 апр	6,65% / 6,76%	- / 2,5	60
СБЕРБАНК, 1Р-SBER25	AAA/-; Baa3-/BBB	14 000	8 апр	7,45% / 7,59%	- / 5	59
ЯТЭК, 1Р02	A/-; -/-/-	5 000	6 апр	9,15% / 9,36%	ам. / 4 (дюр. 3)	318
Легенда, 001Р-04	-/BBB-; -/-/-	4 000	2 апр	9,95% / 10,33%	ам. / 4 (дюр. 3)	412
Брусника, 001Р-02	A-/BBB+; -/-/-	5 000	1 апр	9,6% / 9,95%	- / 3	373